

COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE MÁQUINAS COPIADORAS INTERMACO C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Internacional de Máquinas Copiadoras Intermaco C.A., fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de San Francisco de Quito el 28 de Noviembre de 1975 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de enero de 1976. La duración de la compañía es de 50 años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

La compañía tiene por objeto la producción, comercialización, importación, exportación, arrendamiento, administración de máquinas, equipos, repuestos, insumos e implementos para la oficina, la industria y el hogar.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

2.4 Efectivo y sus equivalentes - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Activos financieros a costo amortizado - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, inversiones con rendimiento a tasa fija, inversiones con rendimientos variables con referencia a tasas de interés o cotizaciones observables; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

2.5.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Aquellos instrumentos financieros básicos como inversiones en acciones o preferentes; se medirán posteriormente a valor razonable con cambios en resultados del ejercicio, siempre y cuando coticen en bolsa o su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad.

2.5.3 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.

2.7 Planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.4 Retiro o venta de planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

2.8 Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados.

2.10 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1. Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.10.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.11 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.12.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción

pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la prestación del servicio. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.14 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Estimación de vidas útiles de planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo (Equipos en arrendamiento)	10
Equipos de cómputo	3

3.2 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad

tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2018; la tarifa de impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3. Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Caja	-	1.064
Bancos	20.105	6.659
Total	<u>20.105</u>	<u>7.723</u>

El efectivo y sus equivalentes no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de activos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Cuentas por cobrar locales (1)	134.485	85.813
Cuentas por cobrar relacionadas (1) (Ver Nota 12)	53.214	51.428
(-) Deterioro por pérdida crediticia esperada	<u>(635)</u>	<u>(635)</u>
Subtotal Cuentas por cobrar	187.064	136.606
Otras cuentas por cobrar (2)	<u>18.380</u>	<u>21.523</u>
Total	<u>205.444</u>	<u>158.129</u>

(1) La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Por vencer	1.141	12.593
Vencidas 1 a 30 días	99.678	31.497
Vencidas 31 a 60 días	16.364	14.754
Vencidas más de 60 días	<u>70.516</u>	<u>78.397</u>
Total	<u>187.699</u>	<u>137.241</u>

(2) Un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar locales	1.042	4.248
Gastos pagados por anticipado	17.338	8.275
Otros activos corrientes	-	9.000
Total	18.380	21.523

7. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Suministros y materiales	121.674	116.257
Productos terminados	182.025	146.159
Subtotal	303.699	262.416
(-) Deterioro de inventario	(8.543)	(8.543)
Total	295.156	253.873

El inventario no está comprometido en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

8. IMPUESTOS

8.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2018	2017 (en U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	12.486	7.901
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	5.935	-
Retenciones recibidas de impuesto a la renta	-	1.823
Total	17.881	9.724
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado - IVA	-	2.000
Retenciones de impuesto a la renta	622	680
Retenciones de impuesto al valor agregado	523	891
Total	1.145	3.571

8.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2018	2017 (en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones	13.990	97.429
Participación a trabajadores	(2.354)	(14.614)
Amortización de pérdidas tributarias (3)	-	(21.338)
Gastos no deducibles	1.706	2.537
Utilidad gravable	13.342	64.014
Impuesto a la renta causado (1)	2.935	14.083
Anticipo calculado (2)	5.339	2.404
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2 al 31 de Diciembre)	5.339	14.083

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Se puede reducir 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización, siempre que se cumplan con ciertas disposiciones reglamentarias.

Adicionalmente, se otorga una reducción de tres puntos porcentuales en la tasa impositiva de impuesto a la renta para empresas cuyos ingresos sean inferiores a US\$1 millón en el año 2018.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros pueden incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$2 mil, neto del descuento sobre la última cuota del anticipo establecida en el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017. El impuesto a la renta causado del año es de US\$14 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$14 mil equivalentes al impuesto a la renta mínimo. Para el año 2018, el impuesto a la renta causado fue de US\$3 mil y el anticipo mínimo ascendió a US\$5 mil. Consecuentemente la Compañía registró en resultados US\$5 mil equivalentes al anticipo mínimo.

- (3) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$121 mil y US\$251 mil respectivamente.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

- 8.3. **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	5.334	14.083
Provisiones del año	5.339	5.334
Pagos efectuados (1)	(5.334)	(14.083)
Saldo final	5.339	5.334

- (1) **Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente e impuesto.

- 8.4. **Impuestos diferidos** - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue.

	Saldo al 31-Dic-17	Generación	Reversión	Saldo-al 31-Dic-18
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Pérdidas sujetas a amortización	62.725		-	62.725
Total Activos por impuestos diferidos	62.725		-	62.725

8.5. Precios de transferencia - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC-15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 12, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

8.6. Cambios tributarios relevantes para el periodo 2018 - Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- A partir del año 2019, y con la entrada en vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, el anticipo de impuesto a la renta deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta, para aquellos casos en que el impuesto causado era menor a dicho anticipo.
- Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria determinadas en la Nota 8.2.
- Para la deducción de gastos, se utilizará de forma mandatoria el sistema financiero en pagos mayores o iguales a US\$1,000.
- Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de transito receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan más de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.
- Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta. Además mencionado anticipo no constituye pago mínimo de impuesto a la renta.
- Los gastos por jubilación y desahucio efectivamente pagados a los trabajadores, son deducibles de impuesto a la renta; mas no el registro de sus provisiones de forma anual y sustentada en estudios actuariales. Dichas provisiones califican para generar activos por

impuestos diferidos, que serán efectivos en el momento del pago de mencionados beneficios a largo plazo.

- Se otorga una reducción de tres puntos porcentuales en la tasa impositiva de impuesto a la renta para empresas cuyos ingresos sean inferiores a US\$1 millón en el año 2018.

9. PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Muebles y enseres	64.337	64.337
Equipos de oficina	1.746	1.746
Maquinaria y equipo	179.995	145.363
Equipo de cómputo	18.115	17.554
Subtotal	264.193	229.000
(-) Depreciación acumulada	(193.415)	(147.733)
Total	70.778	81.267

Las planta y equipo; no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar</i>		
Cuentas por pagar locales	40.986	34.863
Cuentas por pagar del exterior	96.184	52.231
Subtotal Cuentas por pagar	137.170	87.094
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Ver nota 22)	55.906	19.207
Otras cuentas por pagar (1)	80.273	115.798
	136.179	135.005
Total	273.349	222.099

(1) Un detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar locales	55.895	10.359
Beneficios a los empleados	15.593	20.285
Participación a trabajadores (a)	8.785	14.614
Otros pasivos corrientes	-	70.000
Total	80.273	115.798

(a) Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un movimiento de la provisión por participación a trabajadores es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	14.614	-
Provisiones del año	2.354	14.614
(-) Pagos realizados	(8.183)	-
Saldo final	8.785	14.614

11. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un detalle de pasivos financieros no corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en enero 2023 y una tasa de interés de 9.38% anual.	211.776	-
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en junio 2020 y una tasa de interés de 11.83% anual.	20.000	-
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en agosto 2018 y una tasa de interés de 11.83% anual.	-	17.935
Préstamos con socios (I)	-	108.957
Sobregiros bancarios	1.220	1.272
Subtotal	232.996	128.164
Porción corriente de pasivos financieros (Ver Nota 10)	55.906	19.207
Total	177.090	108.957

- (1) Corresponde a un préstamo por parte del Sr. Francisco Chiriboga, entregado a la Compañía que será utilizado para solventar deudas que mantiene la compañía.

12. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Ventas de servicios	1.512	3.098

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
<i>Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 6):</i>		
Faxycopias S.A.	53.214	51.428
Total cuentas por cobrar relacionadas	53.214	51.428

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas. Las transacciones de préstamos se han realizado sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos.

13. PATRIMONIO

13.1. *Capital* - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social autorizado y emitido consiste en 220.000 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

13.2. *Reserva de Capital* - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente; transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

13.3. *Reserva Legal* - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Ventas netas locales de bienes	287.752	409.896
Prestaciones locales de servicios	284.544	157.317
Total	572.296	564.213

15. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo por venta de bienes	123.664	156.470
Costo por prestación de servicios	112.411	30.296
Total	236.075	186.766

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	105.677	79.647
Honorarios profesionales	12.643	16.462
Servicios contables	13.605	13.600
Gastos de viaje	9.149	5.670
Gastos de transporte y movilización	7.606	5.182
Internet y telefonía	5.320	5.293
Arrendamientos	22.559	23.903
Suministros y materiales de oficina	3.540	855
Depreciaciones	7.040	8.342
Seguros	6.969	4.212
Servicios básicos	1.044	936
Mantenimiento	2.309	2.309
Otros gastos	36.429	19.824
Total	233.890	188.782

17. GASTOS DE VENTAS

Un detalle de gastos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2018	2017 (en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	40.644	64.027
Otros gastos	2.807	1.678
Total	43.451	65.705

18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2018	2017 (en U.S. dólares)
Intereses en obligaciones financieras	20.277	7.092
Costos de transacción	15.474	3.771
ISD	3.100	7.070
Otros gastos	6.039	7.601
Total	44.890	25.534

19. CONTINGENCIAS

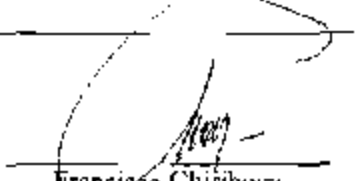
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

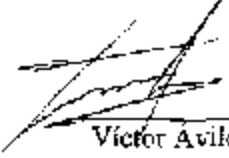
20. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 25 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.


Francisco Chiriboga
Gerente General


Victor Aviles
Contador General